

**BÂLE IV : A quoi
l'industrie bancaire
doit-elle se préparer
?**

Janvier 2022

BCBS a publié un ensemble de réformes post-crise le **12/07/2017** complétant Bâle III pour **améliorer la gestion des risques et la supervision des banques.**

Le document finalisant les réformes sont **désignés officiellement sous le nom de « Bâle IV » par l'industrie.**

POURQUOI

?

- Renforcer le niveau et la qualité des fonds propres
- Améliorer la sensibilité au risque
- Harmoniser les méthodes entre les banques

COMMENT ?

- Améliorer la robustesse et la sensibilité au risque des approches standard pour le risque de crédit et le risque opérationnel
- Limiter l'utilisation d'approches modélisées en interne pour uniformiser les méthodes entre les banques
- Compléter le ratio de capital pondéré en fonction des risques par un ratio de levier finalisé et un plancher de capital révisé et robuste

Les mesures finalisant Bâle III devaient entrer en vigueur le **01/01/2022. La date a été repoussée une première fois au **01/01/2023** à cause de la crise sanitaire. A présent, on parle d'un début de **mise en application au 01/01/2025**.**

Une meilleure maîtrise des risques avec les réformes Bâle IV

1 OUTPUT FLOORS

- Le RWA calculé en méthode interne devra être au moins égal à 72,5% du RWA calculé en méthode standard

2 APPROCHE STANDARD POUR LE RISQUE DE CREDIT

- Amélioration de la granularité et la sensibilité au risque
- Réduction de la dépendance à la notation

3 APPROCHES IRB POUR LE RISQUE DE CREDIT

- Suppression de l'approche IRB avancée (A-IRB) pour les classes d'actifs qui n'utilisent pas une modélisation robuste et prudente
- Adoption des « inputs floors » pour PD, LGD, EAD
- Suppression de l'exigence du facteur d'échelle de 1,06

4 REVUE DU CADRE DU RISQUE OPERATIONNEL

- Suppression des modèles internes (Advanced Measurement Approach)
- Remplacement par une méthode standard unique, sensible au risqué qui prend en compte les résultats de la banque et ses pertes historiques

5 REVISION DU RATIO DE CVA

- Suppression des approches modélisées internes CVA
- Introduction de 2 nouvelles approches CVA : Basic Approach (BA-CVA) conservatrice, plus simple à mettre en œuvre et Standard Approach (SA-CVA) moins conservatrice, plus sensible au risque

6 REVUE DU RATIO DE LEVIER

- Introduction d'un coussin de ratio de levier pour les GSIB devant être satisfait avec des fonds propres Tier 1 et fixé à 50 % des exigences d'absorption des pertes plus élevées pondérées en fonction des risques d'un G-SIB

Principaux challenges de la mise en place des réformes Bâle IV



STRATEGIE

- Adaptation de la stratégie après estimation des impacts chiffrés pour identifier les meilleures opportunités en termes d'économies de capital
- Revue de l'appétence au Risk (RAF, RAS, autre)
- Adaptation par rapport aux dépendances avec les autres normes/réglementations en vigueur (IFRS, TRIM, LOM, stress test,...)



MODELE OPERATIONNEL

- Implémentation de la méthode standard pour tous les risques (même pour les classes d'actifs évalués en méthode interne afin de calculer l'output floor)
- Renforcement de la gouvernance des données et du cadre de contrôle de la qualité afin d'atteindre la granularité demandée en approche standard et IRB
- Renforcement des politiques de protection des données



IT

- Ajustements des modèles internes afin d'implémenter les inputs floor (PD et LGD) et output floors
- Suppression des modèles internes pour le risque opérationnel et certaines classes d'actifs pour le risque de crédit
- Revue de l'architecture des systèmes d'information et des chaînes de reporting Risk, Finance, ALM

« D'après les résultats de l'étude d'impact publiés par l'exécutif européen, les mesures proposées, prises dans leur ensemble, auraient pour effet d'accroître les exigences en fonds propres entre 0,7% et 2,7% en 2025 et entre 6,4% et 8,4% en 2030...

10 grandes banques européennes seraient principalement concernées par le besoin de renforcer leurs fonds propres pour un montant total estimé à moins de 27 milliards d'euros»

L'AGEFI Quotidien – 27 Octobre 2021



Adapter les modèles internes

Afin de se conformer à la généralisation de la méthode standard et la limitation des méthodes internes ainsi que mise en place des seuils (input & output floors):

- Etude d'impacts/ Gap-analysis/ Identification des opportunités d'arbitrage
- Modélisation / Développement IT / UAT & Recette
- Stress-testing / Back-testing



Renforcer la gouvernance et la qualité de données

La nécessité d'avoir des **données plus granulaires avec une meilleure qualité** implique :

- Revue de la gouvernance des données
- Renforcement du dispositif de contrôles avec l'automatisation des contrôles
- Insertion opérationnelle des contrôles de données dans les contrôles de processus
- Gestion et stockage d'un volume plus important de données
- Amélioration de la protection des données



Revoir les process de bout en bout

Revue des **processus et de la chaine de reporting** :

- Détermination de la cible / Gap-analysis
- Ajustement du modèle opérationnel/ Chaine de reporting pour optimiser les processus et répondre aux exigences
- Mise en place d'un Use case / Implémentation opérationnelle
- Revue et MAJ des procédures / Conduite du changement

Aurexia à vos côtés pour réussir cette transformation

Une spécialisation dans les sujets Risk (crédit, marché, liquidité, opérationnel) et Data à travers des practices dédiées.

En plus de leurs compétences de chefs de projets, de pilotage, transformation et coordination, nos consultants ont une maîtrise des enjeux métier des directions Finance, Risk et ALM acquise à travers plusieurs projets ainsi que les sujets de gouvernance et qualité des données attendants. |



Une maîtrise des enjeux réglementaires grâce à un label de veille réglementaire qui produit des études sur l'actualité règlementaire et les challenges des transformations attendues sur tous les volets (business, processus, réglementaires ou RH)



Une profonde connaissance des nouvelles solutions du marché via un asset « Aurexia Finlab » dédié à la veille technologique et de nombreux partenariats pour fournir des solutions end-to-end à nos clients



Une capacité éprouvée dans la revue de process avec les techniques les plus récentes sur le marché grâce à un partenariat avec le leader du Process Engineering industriel





Sihem El Menna
Senior Consultante
sihem.elmenna@aurexia.com



Charles Bain de la Coquerie
Associé
charles.baindelacoquerie@aurexia.com

Extrait de nos travaux d'analyse

Aurexia Mise en place d'un plancher de capital
Revue du plancher de fonds propres par un « Output floor »

Le plancher de fonds propres existant, basé sur les revenus de 2005 est revu par un plancher plus robuste et plus sensible au risque.

L'objectif étant de :

- Limiter les économies de fonds propres globales par l'utilisation des modèles internes par rapport à l'utilisation des approches standard
- Harmoniser les méthodes de calcul entre les banques et améliorer la comparabilité
- Contribuer au maintien d'une égalité concurrentielle entre les banques recourant aux modèles internes et celles qui utilisent les approches standard

Proposition de calendrier d'implémentation de « l'output floor » sur 5 ans (2025 - 2030)*

Aurexia Réformes sur le risque de crédit en bref
Evolution de la méthode standard et interne pour le risque de crédit

ENJEU

- 1 Renforcer la robustesse de la mesure du risque
- 2 Améliorer la sensibilité au risque
- 3 Réviser plus particulièrement le risque de crédit
- 4 Harmoniser les méthodes entre l'approche standard et interne

APPROCHE STANDARD

- PLUS DE GRANULARITÉ**
Les volumes de 2005 sont à convertir (supplémentaire de données) à l'échelle de l'actif (notamment plus granulaire)
- APPRECIATION PLUS JUSTE DU RISQUE**
La mesure des pertes attendues pour les actifs de crédit est revue (notamment la mesure de la qualité de la contrepartie)
- APPROCHE ALTERNATIVE**
L'absence d'une approche pour les actifs de crédit peut être compensée par la mise en œuvre de méthodes plus précises

APPROCHE INTERNE

- LIMITATION DE L'UTILISATION DE LA METHODE IIS**
Suppression de la possibilité d'utiliser l'approche IIS pour les actifs de crédit (notamment les actifs de crédit de qualité élevée)
- REINFORCEMENT DES SEUILS**
Revue de la mesure des pertes attendues pour les actifs de crédit (notamment la mesure de la qualité de la contrepartie)
- METHODS PLUS PRECISES**
Introduction d'approches plus précises pour les actifs de crédit (notamment les actifs de crédit de qualité élevée)

Aurexia Mise en place d'un plancher de capital
Revue du plancher de fonds propres par un « Output floor »

Le plancher de fonds propres existant, basé sur les revenus de 2005 est revu par un plancher plus robuste et plus sensible au risque.

L'objectif étant de :

- Limiter les économies de fonds propres globales par l'utilisation des modèles internes par rapport à l'utilisation des approches standard
- Harmoniser les méthodes de calcul entre les banques et améliorer la comparabilité
- Contribuer au maintien d'une égalité concurrentielle entre les banques recourant aux modèles internes et celles qui utilisent les approches standard

Proposition de calendrier d'implémentation de « l'output floor » sur 5 ans (2025 - 2030)*



Aurexia

Bringing value, together